

针对市场有关收购传闻

八一钢铁:未与宝钢签署相关协议

□本报记者 陈建军

针对市场上关于宝钢集团收购八一钢铁的传闻,今天有了来自当事人方面的消息。八一钢铁今天刊登公告说,双方并未签署这种协议。

八一钢铁的公告说,自今年3月公司控股股东新疆八一钢铁集团有限责任公司与宝钢集团有限公司签署战略联盟框架协议后,双方在资本联合和资产重组方面进行了密切合作,宝钢集团聘请有关中介机构对八一钢铁集团的资产经营状况进行了摸底调查。但截至目前,双方未签署协议。双方协议

一经签署,公司将严格按照有关规定及时履行相关信息披露义务。

八一钢铁的澄清公告,估计针对的是一家券商研究员所做的研究报告。这位研究员在报告中说,根据宝钢集团与八一钢铁集团签署的战略联盟协议,八一钢铁集团将整体进入宝钢集团。目前,国内钢铁上市公司吨钢重置造价为2000元,而八一钢铁目前的吨钢市值仅为654元/吨,重置成本为60亿元。即当前市值占重置成本32.67%,吨钢市值低估显现投资价值。作为新疆唯一一家大型钢铁联合企业,八一钢铁占据了新疆钢铁市场70%以上的份



额,是我国西北地区仅有的两个钢铁生产基地之一。近年来,公司产品在兰新铁路复线、南疆铁路、宝兰二线、青藏铁路和黄河上游青海公伯峡大型水电站等多项国家重点工程中连续中标。可以说,八一钢铁具有相当明显的区位优势。

在宝钢集团今年3月与八一钢铁集团签署战略联盟协议时,当时外界盛传米塔尔有意并购八一钢铁集团,宝钢集团此举意在打乱米塔尔布局我国西部的战略。但从八一钢铁今天的公告来看,宝钢集团后续推进的动作似乎并不快。

■ 消息直述

售出凯迪环保七成股权 凯迪电力业绩增 150%至 200%

□本报记者 张喜玉

由于子公司凯迪环保70%的股权获得有关部门批准,凯迪电力今年业绩将因此出现跳跃增长。凯迪电力今日公告称,公司近日收到湖北省商务厅发出的批复,同意KD BLUE SKY TECHNOLOGIES LIMITED以折合28336万元人民币的美元现汇并购买凯迪电力持有的凯迪环保70%的股权。此次股权转让获批准后即可实施。根据《股权转让协议》,股权受让方应于2006年12月31日前缴清此项购买股权款。

受此事项影响,凯迪电力预计2006年度业绩同比增长幅度为150%至200%。预计全年净利润约为人民币2.8亿元,每股收益约为人民币1元。公司同时提示,此次股权转让损益属非经常性损益,投资者应注意公司利润结构的变化和投资风险。

2006年9月18日,凯迪电力与著名产业基金CCMPA旗下的KD BLUE SKY TECHNOLOGIES LIMIT

ED(以下简称“BLUE SKY”)及凯迪环保签署了《多数股权收购协议》。收购协议约定,凯迪环保70%股权的转让价格为2.83亿元人民币;如果凯迪环保2006年度财务报表显示,截至2006年12月31日的财政年度的净收益不少于3000万元人民币,且净资产不少于5600万元人民币,则BLUE SKY另行支付7084万元人民币作为奖励性付款。故凯迪环保70%股权的最高交易金额为3.542亿元。

凯迪电力当时公告称,该交易完成后,凯迪电力持有的凯迪环保股份比例将从90%下降为20%,凯迪环保将变更为中外合资企业。如果该项交易于2006年12月31日之前完成,凯迪电力预计通过该交易获得的转让收益(即交易溢价)将约为3.06亿元人民币,使公司2006年净利润较上一年度有显著增加。另外,凯迪电力仍持有凯迪环保20%的股权,公司预计将获得不菲的投资收益。资料显示,2005年度,凯迪电力实现净利润1.026亿元,每股收益0.36元。

潜江制药托管 陕西济生制药 50%的股权

□本报记者 张喜玉

潜江制药今日公告称,公司近期与大股东西安东盛集团有限公司签署了《股权转让协议》。根据协议约定,东盛集团将其持有的陕西济生制药有限公司(以下简称“济生制药”)的50%的股权托管给潜江制药,并由潜江制药享有该股权除处置权以外的其他股东权利。在协议生效后五个工作日内,潜江制药向东盛集团支付受益权转让费2000万元人民币。

被托管的济生制药成立于1994年9月27日,是一家中外合资企业,经营范围为生产销售葡萄糖注射液、氯化钠注射液等基础输液及开发生产治疗性

输液。截至2006年7月31日,济生制药总资产为457239万元,净资产为334666万元。2006年1月至7月,该公司实现主营业务收入101258万元,净利润14765万元。该托管部分的股权,东盛集团没有对其进行质押、抵押,也没有涉及诉讼等情况。

潜江制药称,济生制药是一家以大输液品种为主的中外合资企业,该公司具有一定的销售规模、良好的盈利能力、较好的成长性。股权转让后,公司将持有济生制药50%的股权除处置权以外的其他股东权利,其大输液品种将扩充公司产品销售范围,培育新的利润增长点,从而进一步提升公司的业绩。

S明星电拟对外投资

□本报记者 张喜玉

S明星电今日公告称,公司与四川天信房地产发展有限公司达成了合作开发明星康年大酒店周边土地的意向,公司将以明星康年大酒店周边土地使用权出资向四川天信增资的方式进行此次开发。S明星电与四川天信之间均不存在关联关系,此项增资不构成关联交易。

经双方协议,S明星电明星康年酒店周边土地44.18亩的使用权以评估价为参照,作价2550万元。截至2006年9月30日,四川天信的每份出资的净资产为2.02元,S明星电此次出资按每份2.00元折

算,共计折合出资1275.00万份,四川天信此次增资后,注册资本增至6375.00万元。S明星电持有四川天信1275.00万元出资,占该公司注册资本的20%。

S明星电称,以明星康年大酒店周边地块经评估后向四川天信进行增资,合作开发该地块,有利于盘活存量资产,缓解经营压力,化解资金风险,有利于改善康年酒店的整体形象。

S明星电董事会在审议该议案时,独立董事黄友对此议案持保留意见,他认为:对于以土地使用权向四川天信房地产发展有限公司增资利弊及折股计算依据本人无法合理判断。

S*ST朝华被拍资产逾 2 亿

公司累计涉讼金额高达 15.46 亿元

□本报记者 张喜玉

继9月份预计全年将出现巨额亏损后,S*ST朝华近期又频繁爆出公司多处资产被拍卖或即将被拍卖的消息。截至目前,公司资产的拍卖金额累计已达22064.39万元,公司涉讼累计金额高达15.46亿元。随着公司诉讼风险的不断暴露,S*ST朝华也开始一步步滑向退市的边缘。

S*ST朝华今日披露的诉讼进展公告显示,因深圳商业银行海濱支行诉西昌铝业9000万元贷款和S*ST朝华质押担保案,公司近日收到深圳市中级人民法院民事裁定书裁定,拍卖S*ST朝华持有的西昌电力3712.9万股法人股,拍卖保留价人民币6905.99万元。根据相关拍卖进程,拍卖行定于2006年12月4日下午三时在深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦12楼深圳市福田区拍卖有限公司拍卖厅对该股权进行公开拍卖。

因交通银行涪陵支行诉S*ST朝华借款合同纠纷一案,重庆市第三中级人民法院判决,S*ST朝华在判决生效之日起十日内向交通银行涪陵支行偿还借款本金1500万元及利息;对质押物四川长虹电器股份有限公司的6399120股法人股的折价或拍卖、变卖款享有优先受偿权。

因中国工商银行重庆城支行与S*ST朝华借款合同纠纷一案,重庆市第三中级人民法院判决,S*ST朝华十日内偿还该行本金1000万元及利息。四川立信投资有限责任公司对上述债务承担连带



责任;判令该行对重庆朝华实业有限公司持有的西昌铝业18000万股股权享有质权。

S*ST朝华今日还公布了另外三起拍卖事项,重庆市商业银行涪陵支行、建设银行涪陵分行诉S*ST朝华借款合同纠纷一案,因S*ST朝华未按期履行还款义务,债权人分别向重庆市高级人民法院申请执行S*ST朝华持有的重庆涪陵顺华包装有限公司股权,现重庆高院委托重庆铂码

会计师事务所有限公司对该股权进行了评估,其评估价值为236万元。根据资产评估进程,受重庆高院委托重庆市拍卖公司定于2006年12月1日对该股权进行公开拍卖,起拍价236万元。

重庆市商业银行涪陵支行、建设银行涪陵分行诉S*ST朝华借款合同纠纷一案,因S*ST朝华未按期履行还款义务,债权人分别向重庆市高级人民法院申请,对被该

院查封、冻结的重庆朝华晶化石有限公司的房产、土地、机器设备进行公开拍卖。2006年11月21日,在进行了第三次公开拍卖会上,该项资产再次以拍卖底价12120万元流标。

交通银行上海市西支行诉S*ST朝华控股子公司上海朝华借款合同纠纷一案。因上海朝华未按期履行还款义务,债权人交行上海市西支行向上海第二中级人民法院申请对被查封的上海朝华名下的位于北京市朝阳区麦子店街36号龙宝大厦二楼整层房产进行了公开拍卖,成交价为人民币1394.87万元。

S*ST朝华称,截至目前,公司涉讼累计金额约15.46亿元,其中,公司贷款涉讼金额为102641.96万元;担保涉讼金额为50297.92万元;工程及购销合同涉讼金额为1704.14万元。

在今日披露的诉讼事项中,S*ST朝华持有的西昌电力3712.9万股法人股股权及持有的涪陵顺华包装有限公司股权,由于评估价值高于其账面价值,若处置完成,预计将会给公司带来投资收益,具体金额将视资产处置进程和资产处置结果而定。根据目前朝华晶化石有限公司的资产评估情况,其拍卖底价12120万元已低于公司账面资产价值17563.98万元,依据相关规定,公司已在2006年9月按照账面价值和第二次拍卖底价差额计提了减值准备,公司将按第二次拍卖底价与第三次拍卖底价的差额补提减值准备,预计将会给公司资产造成损失,同时也会对公司的业绩造成影响。

重庆路桥斥资 5 亿信托收购渝涪高速股权

□本报记者 初一

重庆路桥拟斥资5亿元委托第一大股东重庆国投收购重庆渝涪高速公路。重庆路桥表示,这种信托方式的安排将保证未来三年每年6%的收益。

据重庆路桥今天发布的公告,该公司将5亿元资金委托给重庆国投,重庆国投按信托原则,将本信托项下的信托资金用于收购渝涪高速公路部分股权,收购单价每股不超过1.16元,股权收购完成后,重庆国投按照信托原则为股权名义持有人,按《资金信托合同》相关条款行使股权管理权,重庆路桥则是该信托资产的受益人。

据介绍,渝涪高速公路公司拥有渝涪高速公路自2003年9月30日至2038年9月29日的特许经营权。近两年来,渝涪高速公路的收费收入逐年稳步增加。渝涪高速公路2005年年报显示,该公司总资产571581万元,净资产201213万元,当



重庆路桥经营的石门嘉陵江大桥 资料图

年实现过路费收入40271万元,净利润1445万元。据评估报告,渝涪高速预计2006年可实现收费收入4.4亿元以上,2007年可实现收费收入超过5亿元。

重庆路桥目前的主要经营性资产为重庆市主城区的“三桥一路”,包括长江石板坡大桥、嘉陵江牛角沱大桥、嘉陵江石门大桥。由于嘉陵江牛角沱大桥的收费权将于2010年到期,届时重庆路桥的主营业务收入将减少4000万元左右,长江石板坡大桥、嘉陵江石门大桥的收费权也将于2016年、2021年到期。重庆路桥表示,为保证公司持续稳定地发展,有必要投资、收购一些收入稳定、有良好预期的项目,投资渝涪高速公路就有助于公司实现这一目标。此次对渝涪高速的投资采用信托方式,不但可确保未来三年每年至少6%的投资收益,还可保证公司在三年后对渝涪高速股权有继续持有或退出的选择权。

S新华光产品 列入国家火炬计划

□本报记者 初一

S新华光自主研发的数码产品用新型环保光学玻璃日前被列入2006年度国家火炬计划项目。据介绍,数码产品用新型环保光学玻璃是广泛应用于数码相机、数码摄像机等信息产品中的关键材料。S新华光表示,此次该产品被列入国家火炬计划项目,将对其产业化生产和国内国际市场开发起到积极的推动作用。

海星科技 拟换审计机构

□本报记者 初一

由于公司与现审计机构未能就2006年度审计业务费用问题达成一致,海星科技拟变更会计师事务所,解除与中喜会计师事务所的聘任关系,改聘万隆会计师事务所。该事项需提交公司股东大会审议批准。

S大水大股东 全部持股被冻结

□本报记者 张喜玉

S大水今日公告称,经山西省高级人民法院裁定,将公司控股股东持有的S大水全部国有法人股12240万股(占总股本的70.59%)自2003年6月18日起予以司法冻结,并续冻至2006年11月21日止。现经公司查实,此次续冻期限至2007年5月20日止。

■ 公告点评

湖南投资 出售下属公司股权

湖南投资2006年度第八次董事会会议于2006年11月22日召开,审议通过《关于转让湘水雅境房地产开发有限公司股权的议案》。

点评:湖南投资转让的是公司及控股子公司长沙中意房地产开发有限公司共同持有的房地产开发公司股权,其中,公司持股95%,中意房产持股5%,转让价格为人民币3000万元。从本次股权转让的目的及对公司的影响看,转让股权是提高公司整体盈利能力的一个重要步骤,股权的成功转让不但可收回前期投入成本,而且可使该宗土地的前期整治项目获得较好的效益,对公司今后利润产生较大的影响。

大冶特钢提示 公司股票要约收购

湖北新冶钢有限公司于2006年10月31日公告了《大冶特殊钢股份有限公司要约收购报告书》,履行于2005年8月29日董事会作出的要约收购决议,向公司除新冶钢和冶钢集团有限公司以外的所有股东发出全面收购要约。

点评:大冶特钢在中国优特钢企业中历史最悠久,拥有良好的特殊钢技术、生产基础,对中国军事工业、航天事业作出过重要贡献。从收购内容看,此次要约收购的总股份数为18817万股(占总股本的41.87%)。其中,无限售条件的流通股为16704万股(占总股本的37.17%);有限售条件的流通股为2113万股(占总股本的4.7%),要约收购的价格为2.62元/股。要约收购的有效期为2006年11月1日至2006年11月30日。要约收购资金的总金额为4.93亿元。本次要约收购是不以终止大冶特钢的上市地位为目的,公司实际控制人中信泰富拥有国内特钢行业盈利能力极强的两家钢厂——兴澄特钢和石家庄钢厂。因此,新冶钢通过本次收购可以进一步壮大中信泰富在国内的钢铁业务板块,并将进一步发展大冶特钢。

(上海证券报 杨明)